

再谈传统资本保全理论

刘立峰

(河南财经学院 郑州 450002)

【摘要】 资本保全是指在资本得到保持或成本得以补偿之后的多余部分才可以确认为收益。这就是说,收益的实质是对资本保全的保障,而资本保全则是收益的前提条件。本文阐述了传统资本保全理论的内涵及缺点。

【关键词】 资本保全 财务资本保全 实物资本保全

一、传统资本保全理论的内涵

资本保全理论的产生受经济学思想的影响,经济学家亚当·斯密在其著作《国富论》中首次将收益定义为“财富的增加”,即不侵蚀资本可以消费的数额。希克斯在《价值与资本》一书中将收益表述为在期末与期初同样富有的情况下可能消费的最大金额。这些早期关于收益内涵的论述揭示了现代资本保全理论的思想实质。在20世纪70年代以前,资本保全概念并未得到会计学界的重视,直到20世纪70年代通货膨胀席卷西方主要工业国家,严重影响了会计信息的质量时,这一概念才被会计学界提到基本概念的高度上来认识。会计学家逐渐将经济学的收益概念与会计学的收益概念联系起来,将经济学的财富概念与会计学的资产概念联系起来,以存在着真实收益

成本规划工具,它通过对产品设计规格和生产技术的控制,达到将一种具有竞争力的产品投入市场的目的。目标成本计算在1991年8月的《幸福》杂志上被称为“锋利的日本秘密武器”,它在帮助日本公司削减成本、击败欧美竞争对手、进军西方市场中发挥了重要作用。

八、无边界成本管理观念

“无边界”理念由原通用电气公司首席执行官杰克·韦尔奇于1989年提出。杰克·韦尔奇在通用电气公司实施了一种被称为“工作外露”的改革计划,即通过召开员工和专业人士座谈会,将工作中有待解决的问题公开暴露出来,然后由经理对反映的问题和意见做出解决的决定。由于员工能迅速看到自己的想法得到实施,这对消除官僚主义起到了极大的推动作用。“工作外露”计划在通用电气公司取得了巨大成功,它有利于打破公司的各种界限,而杰克·韦尔奇便由此提出了“无边界”理念。他认为,公司应是无边界的,应该将各个职能部门之间的障碍全部消除,公司的工程、生产、营销以及其他部门之间的信息能够自由流通,完全透明;国内与国外业务将没有区别;公司的供应商、用户将成为公司单一过程的组成部分。杰克·韦尔奇的无边界理念、“工作外露”计划有效地克服了公司的官僚主义、骄傲自满情绪,并在公司建立起学习型文化,使公司获得了巨大成功。

的规范状态为前提,以所耗资产的足额补偿为条件,进行演绎推理,导出有关的会计原理,从而形成了会计学界的真实收益学派,完善了最初的资本保全理论;并使资本概念裂变为财务资本与实物资本两个新概念。然而新概念的提出并没有得到普遍认可,大家对它的认识还不一致,因为它还未能对经济活动中的一些新情况做出解析,如对物价变动造成的影响如何归属便很困难,以至于产生了是将它计入资产负债表还是计入收益表的争论,进而逐渐形成了两大派别——财务资本保全观念和实物资本保全观念。其中以一般购买力来计量的财务资本保全理论又往往被单列出来。

一般而言,财务资本保全理论、一般购买力资本保全理论和实物资本保全理论属于传统资本保全理论。其中,财务

成本是决定企业竞争优势和效益的最重要因素之一。笔者认为,成本管理也应当树立无边界理念,实行无边界成本管理。“无边界成本管理”可以这样来理解,它是通过宽广的成本管理视野(能够跨越企业职能、跨越企业现有的官僚等级体系、跨越企业的外部边界及地理边界等各种障碍),在企业内部和外部的广阔时空和广泛的联系中,寻求降低成本途径的一种成本管理理念和方法。

实行无边界成本管理的理由是:①企业内部及其外部存在着广泛的联系,这种联系是不是紧密、是不是合理影响着企业成本的水平;②企业成本是动态的,在不同的时空中企业成本水平显著不同;③在全球经济一体化趋势下,市场经济不断完善,交通、通讯技术、信息技术的高度发达,为企业在全球范围内谋求发展包括寻求低成本的运营提供了可行性。

以上笔者对现代成本管理的基本观念进行了初步探讨。观念决定思路,思路决定出路。企业树立现代成本管理观念,对于企业提高成本管理水平非常重要。

主要参考文献

1. 唐·R.汉森,玛丽安·M.莫文,王光远等译.北京:北京大学出版社,2000
2. 甘永生.论战略成本管理的思想基础和基本方法.交通财会,2001;10

资本保全理论是以财务资本概念为基础,将资本视为业主投入企业的货币,主张保全的是以名义货币所表示的资本。在财务资本保全概念下,利润的计算是在扣除企业本期的所有者分配和所有者出资后,在企业期末净资产的货币金额大于期初净资产的货币金额的基础上得出。企业的期间收益包括了已实现的持产损益(即本期持有资产的价格上涨或者下降的部分被理解为利润的组成部分),但是在通过交易方式处理该项资产之前,持产利得不确认为利润,只有已经实现的持产利得才列作利润。一般购买力资本保全理论也以财务资本概念为基础,但其主张所保全的资产应当是不变购买力代表的资本,利润表示为本期投入购买力的增加。在资产价格上涨的情况下,个别资产价格上涨超出一般物价上涨水平的那部分才允许列作收益的一部分,其余部分作为资本调整,列作企业产权的一部分。

实物资本保全理论也称为经营能力保全理论,它以实体资本为基础,将资本视为企业的实物生产能力或经营能力。从20世纪60年代以来,主张实物资本保全理论的会计学家越来越多,例如,索罗门斯在《收益的经济和会计概念》、亚历山大在《动态经济中的收益计量》等文章中,均主张在会计计量过程中应当维持实物资本,而不是货币资本。目前,学术界对实物资本保全理论内涵的理解比较普遍接受的是英国特许会计师协会通货膨胀会计委员会报告中关于实际生产能力的三种含义的解释:①指企业所拥有的实物资产,企业消耗掉的实物资产得到更新以后,才能确认收益(未考虑技术进步的影响);②指以后年度可以生产或提供与本年同等实物数量的物品和服务的能力;③指以后年度可以生产或提供与本年同等价值量的物品和服务的能力。在实物资本保全观下,企业所要保全的资本就是企业原有的生产能力或经营能力。此时企业资本的计量属性只能是重置成本或现行市价,而不能用历史成本。因为此时企业保全的资本是用企业的生产能力或经营能力的实物量或价值量来表示的。当然,实物资本保全的计量可以用名义货币单位,也可以用一般购买力货币单位。这样,对于一定的会计期间来说,当期收益应当是期末实物生产能力或经营能力或取得这种能力所需要的资金超过期初的部分,再扣减当期资本净投入后的余额,也就是说,当期收益是当期实物资本的增量。

二、传统资本保全理论的缺点

1. 传统资本保全理论关于资本价值保全的范围仅限于会计学中确认、计量的一般资本,忽视了对特殊资本尤其是知识资本的价值保全。知识资本保全的必要性表现在:

(1) 知识资本目前还未完全得到确认。因为按现行的会计制度规定,企业知识资源投资(知识资本)越多,其资产和收益减少就越快(短期内),显然,这已突破传统资本保全理论的概念,按传统资本保全理论来处理知识资源投资,必然导致企业的短期化行为。另外,商誉的价值依现行会计制度的规定只有在企业转让时才能确认。有些企业由于技术先进或地理位置优越,商誉(知识资本)价值巨大,但由于企业未被转让或兼并,这部分价值不能得到应有的确认。

显然,传统资本保全不能确切反映企业资本保全状况。

(2) 现代企业资本运营具有很大的不确定性,因为面临的社会是动态的竞争的社会,而竞争的实质在于争夺知识资本。由于知识资本具有部分可共享性和极强的时效性,如果不予以保全,会导致企业在竞争中丧失优势,并危及企业的生存。事实上,任何企业的衰落都是从知识资本不能保全开始的。这些因素决定了知识资本保全的必要性。

2. 传统资本保全理论有刻意要求企业在资本运营中随时遵循的倾向,偏重于静态意义上的消极资本保全。笔者认为,资本保全应该是一种动态的积极的概念。资本价值保全和风险保全可以在短期内受到某种程度的侵害,只要“退一步为的是进一步”,在长期生产经营过程中能够保全资本,也是符合资本保全基本要求的。传统资本保全涉及期初期末的时间间隔通常为一年,仅仅是基于计量上的便利而设定的。实际上,这一间隔期限的长短可视具体情况灵活调整确定。资本保全是为资本保值增值服务的,它虽然是一个最低程度保全资本的命题,但根本目的在于维持资本的现实或潜在的增值能力并尽可能降低资本运营风险。

3. 传统资本保全理论仅考虑了资本价值保全,没有考虑资本风险保全。现代企业资本运营既关心资本收益率,也重视资本面临的风险,最终要在资本收益率和风险程度之间达到某种程度的均衡。即使资本从价值形态上得到了保全,但如果期末资本的风险高于期初,显然此时不能视为完整意义上的资本保全。企业资本运营的风险逐渐加大的原因主要是:①信息传播、处理和反馈迅速;②知识更新速度加快,产品生命周期缩短;③衍生金融工具的出现加大了交易风险。从整体上看,资本运营的风险包括总风险和具体风险。资本运营总风险是指总资本在经营全过程的风险,包括期初总风险、经营过程总风险和期末总风险。资本运营具体风险是指根据某一标准对总风险的再分类,包括筹资风险、投资风险、经营风险、耗资风险、收益分配风险、汇率风险、利率风险、政策风险和自然风险等。可见,现代企业是在风险中求生存的,因而,资本风险保全很有必要。

4. 传统实物资本保全的生产能力内涵狭窄。实物资本保全中的实际生产能力是什么及如何衡量资本是否得到保全呢?前面我们已经提到了实际生产能力可以有三种含义,其中在后两种含义中,都包含了技术革新和产品改进因素的影响。但笔者以为,这三种含义在定性与定量方面都难以进行考查,因为它们只是提供了定量分析的思路,而对债务变动引起企业生产能力变动的情况,难以进行定量分析;同时由于现代科技在飞速发展,产品寿命周期大大缩短,产品更新加快,仅仅保持企业原有的生产能力已显得过时,不能适应市场竞争的需要,惟有保持配置、整合利用资源能力(市场竞争能力)才是至关重要的。

主要参考文献

1. 张文贤. 财务会计研究. 北京: 经济科学出版社, 2002
2. 汤云为, 钱逢胜. 会计理论. 上海: 上海财经大学出版社, 1997